

**JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**INVESTOR PARASOL FUNDUSZ
INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ INVESTOR
ZRÓWNOWAŻONY**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 CZERWCA 2022
ROKU**

**ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA**

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2022-06-30			2021-12-31		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	459 782	451 430	52,31%	479 970	741 354	60,63%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	3 081	3 083	0,25%
Dłużne papiery wartościowe	435 148	394 324	45,69%	484 467	463 062	37,87%
Instrumenty pochodne	-	-4 399	-0,51%	-	1 502	0,12%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	6 543	6 942	0,57%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	894 930	841 355	97,49%	974 061	1 215 943	99,44%

Tabela główna Zestawienia lokat może nie uzgadniać się do Bilansu w części Składników lokat notowanych i nienotowanych. Pozycja Instrumenty pochodne w Tabeli głównej Zestawienia lokat przedstawia instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały dodatnią lub ujemną wycenę. Instrumenty pochodne, które na dzień bilansowy miały ujemną wycenę są w Bilansie ujmowane w części Zobowiązania.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek nieregulowany					417	2 137	0,25%
SHOPIFY INC. (CA82509L1076)	Aktywny rynek nieregulowany	EDGX EXCHANGE	15 270	Kanada	417	2 137	0,25%
Aktywny rynek regulowany					458 113	449 293	52,06%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	778 000	Polska	30 039	21 784	2,52%
BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	600 000	Polska	4 189	2 332	0,27%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	146 900	Polska	16 285	11 978	1,39%
DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	32 282	Polska	4 186	3 148	0,36%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	50 600	Polska	14 352	11 790	1,37%
BANK OF AMERICA CORPORATION (US0605051046)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	39 000	Stany Zjednoczone	6 933	5 442	0,63%
BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 525	Polska	5 590	4 951	0,57%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	104 700	Polska	17 249	12 449	1,44%
GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	41 858	Polska	2 872	2 876	0,33%
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 141 000	Polska	7 879	6 517	0,75%
NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 076	Polska	8 025	7 297	0,85%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	406 130	Polska	3 764	4 327	0,50%
ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	17 488	Polska	4 418	2 980	0,35%
INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 750	Polska	5 278	4 688	0,54%
GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	29 566	Polska	11 482	17 917	2,08%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 450	Polska	19 728	13 043	1,51%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	727 000	Polska	2 237	2 503	0,29%
MABION S.A. (PLMBION00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	281 591	Polska	12 924	6 111	0,71%
GRUPA AZOTY S.A. (PLZATRM00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	40 000	Polska	1 988	1 799	0,21%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 000	Polska	2 495	2 583	0,30%
RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	45 219	Polska	1 625	954	0,11%
FERRO S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	57 771	Polska	2 066	1 646	0,19%
STALEXPORT AUTOSTRADY S.A. (PLSTLEX00019)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	509 273	Polska	1 968	1 548	0,18%
KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 750	Polska	2 124	1 855	0,21%
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 313	Polska	8 705	5 657	0,66%
JASTRZEBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	16 500	Polska	755	1 061	0,12%
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	98 792	Polska	6 325	5 493	0,64%
NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	13 708	Stany Zjednoczone	423	9 315	1,08%
NEXUS AG (DE0005220909)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	26 382	Niemcy	858	6 174	0,72%
AMAZON.COM INC. (US0231351067)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	9 600	Stany Zjednoczone	1 864	4 570	0,53%
AIR LIQUIDE S.A. (FR0000120073)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	5 720	Francja	3 552	3 430	0,40%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON (FR0000121014)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	1 650	Francja	5 185	4 492	0,52%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
UNION PACIFIC CORP. (US9078181081)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	5 830	Stany Zjednoczone	4 990	5 574	0,65%
QUALCOMM INC. (US7475251036)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	7 200	Stany Zjednoczone	3 059	4 123	0,48%
COMPERIA.PL S.A. (PLCOMPR00010)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	42 500	Polska	739	162	0,02%
MICROSOFT CORP. (US5949181045)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	5 000	Stany Zjednoczone	1 609	5 756	0,67%
MICRON TECHNOLOGY, INC. (US5951121038)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	17 000	Stany Zjednoczone	5 394	4 212	0,49%
MONCLER S.P.A. (IT0004965148)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA S.P.A. ELECTRONIC SHARE MARKET	7 500	Włochy	1 877	1 437	0,17%
11 BIT STUDIOS S.A. (PL11BTS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 836	Polska	2 588	2 868	0,33%
VIGO SYSTEM S.A. (PLVIGOS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 387	Polska	2 606	7 606	0,88%
DEXCOM INC. (US2521311074)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	13 040	Stany Zjednoczone	4 491	4 356	0,50%
ZALANDO SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	12 000	Niemcy	4 971	1 402	0,16%
SERVICENOW, INC. (US81762P1021)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 050	Stany Zjednoczone	2 164	2 238	0,26%
IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC. (US46269C1027)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	51 100	Stany Zjednoczone	1 515	8 603	1,00%
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. (PLWRTPL00027)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	48 631	Polska	6 602	5 038	0,58%
ADIUVO INVESTMENT S.A. (PLADVIV00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	285 692	Polska	6 427	517	0,06%
DATAWALK S.A. (PLPILAB00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	201 600	Polska	13 390	29 030	3,36%
ALPHABET INC. CLASS C (US02079K1079)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	840	Stany Zjednoczone	2 406	8 236	0,95%
SALESFORCE.COM INC. (US79466L3024)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	7 200	Stany Zjednoczone	2 341	5 327	0,62%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MASTERCARD INC. (US57636Q1040)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 295	Stany Zjednoczone	1 511	1 831	0,21%
VISA INC. (US92826C8394)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	2 200	Stany Zjednoczone	1 693	1 942	0,22%
ENTER AIR S.A. (PLENTER00017)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	492 720	Polska	7 285	10 692	1,24%
ADVANCED MICRO DEVICES INC. (US0079031078)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	27 400	Stany Zjednoczone	2 882	9 392	1,09%
SHERWIN-WILLIAMS COMPANY (US8243481061)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 600	Stany Zjednoczone	1 698	1 606	0,19%
AUTO PARTNER S.A. (PLATPRT00018)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	137 595	Polska	1 870	1 962	0,23%
ETSY, INC. (US29786A1060)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	6 500	Stany Zjednoczone	5 342	2 133	0,25%
WELLS FARGO & CO (US9497461015)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	32 000	Stany Zjednoczone	6 861	5 619	0,65%
CELON PHARMA S.A. (PLCLNPH00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	50 000	Polska	816	735	0,08%
DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	73 800	Polska	2 569	23 542	2,73%
FIVE BELOW, INC. (US33829M1018)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	5 300	Stany Zjednoczone	3 640	2 695	0,31%
RAPID7 INC. (US7534221046)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	14 100	Stany Zjednoczone	2 357	4 222	0,49%
RINGCENTRAL, INC. (US76680R2067)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	7 800	Stany Zjednoczone	3 095	1 827	0,21%
WASTE CONNECTIONS, INC. (CA94106B1013)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	12 300	Kanada	5 427	6 835	0,79%
SELVITA S.A. (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	70 179	Polska	5 272	4 639	0,54%
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC. (US31620M1062)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	6 300	Stany Zjednoczone	3 073	2 589	0,30%
INSULET CORPORATION (US45784P1012)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	6 800	Stany Zjednoczone	7 444	6 643	0,77%
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY (IE00BZ12WP82)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	1 600	Irlandia	1 906	2 052	0,24%
MATCH GROUP, INC. (US57667L1070)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	11 400	Stany Zjednoczone	3 706	3 561	0,41%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC. (US45866F1049)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	3 400	Stany Zjednoczone	1 780	1 433	0,17%
ALLEGRO.EU S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	695 000	Luksemburg	36 822	16 572	1,92%
CARVANA CO. (US1468691027)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	6 030	Stany Zjednoczone	6 299	610	0,07%
EVERI HOLDINGS INC., (US30034T1034)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	51 000	Stany Zjednoczone	2 826	3 729	0,43%
MARVELL TECHNOLOGY INC. (US5738741041)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	47 500	Stany Zjednoczone	14 667	9 268	1,07%
OPEN LENDING CORPORATION (US68373J1043)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	59 000	Stany Zjednoczone	7 945	2 706	0,31%
PEPCO GROUP N.V. (NL0015000AU7)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	158 185	Holandia	7 400	5 511	0,64%
SHOPER S.A. (PLSHPR000021)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	119 112	Polska	6 037	4 258	0,49%
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV (NL0015000IY2)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	21 000	Holandia	1 890	1 881	0,22%
SIKA AG (CH0418792922)	Aktywny rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	1 400	Szwajcaria	1 932	1 445	0,17%
STS HOLDING S.A. (PLSTSHL00012)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	127 894	Polska	2 942	1 878	0,22%
ABBVIE INC. (US00287Y1091)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	6 200	Stany Zjednoczone	3 859	4 257	0,49%
ELI LILLY & COMPANY (US5324571083)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	3 500	Stany Zjednoczone	3 486	5 087	0,59%
ROCHE HOLDING AG (CH0012032048)	Aktywny rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	2 400	Szwajcaria	3 763	3 586	0,42%
ACCENTURE PLC (IE00B4BNMY34)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	2 700	Irlandia	3 486	3 360	0,39%
Nienotowane na aktywnym rynku					1 252	-	-
FAVENTE S.A. (-)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	250 000	Polska	1 252	-	-
Suma:					459 782	451 430	52,31%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									2 559	2 535	0,30%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									2 559	2 535	0,30%
Nienotowane na aktywnym rynku									2 559	2 535	0,30%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. SERIA W (PLBOS0000266)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2022-12-30	6,57%	1 000	800	800	798	0,09%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA F (PLO212700010)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2023-06-12	10,35%	1 000	750	750	738	0,09%
SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O. SERIA SCM001 (PLO344700011)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	Polska	2023-05-26	7,23%	1 000	1 000	1 009	999	0,12%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									432 589	391 789	45,39%
Bony pieniężne									-	-	-
Bony skarbowe									-	-	-
Inne									-	-	-
Obligacje									432 589	391 789	45,39%
Aktywny rynek nieregulowany									365 617	331 847	38,44%
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2023-08-25	2,75%	1 000	20 000	28 843	31 355	3,63%
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2025-07-25	3,25%	1 000	400	436	368	0,04%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-01-25	3,21%	1 000	12 000	11 865	11 860	1,37%
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-07-25	2,50%	1 000	15 000	13 455	12 847	1,49%
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-07-25	2,50%	1 000	76 990	70 605	63 578	7,37%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN S.A. SERIA A (PLPZU0000037)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	Polska	2027-07-29	5,20%	100 000	29	2 913	2 922	0,34%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PKO BP S.A. SERIA OP0827 (PLPKO0000099)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2027-08-28	5,50%	100 000	66	6 628	6 655	0,77%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA A (PLPEKAO00289)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	BANK PEKAO S.A.	Polska	2027-10-29	7,62%	1 000	4 925	4 925	4 897	0,57%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. SERIA B (PLKGHM000041)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	Polska	2029-06-27	8,89%	1 000	2 000	2 000	1 983	0,23%
ENEA S.A. SERIA ENEA0624 (PLENEA000096)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ENEA S.A.	Polska	2024-06-26	8,44%	100 000	33	3 306	3 267	0,38%
CYFROWY POLSAT S.A. SERIA B (PLCFRPT00047)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CYFROWY POLSAT S.A.	Polska	2026-04-24	7,66%	1 000	1 500	1 524	1 491	0,17%
DS1029 (PL0000111498)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2029-10-25	2,75%	1 000	73 000	75 063	57 471	6,66%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. 2.375 2027/07/05 (XS1577960203)	Aktywny rynek nieregulowany	BLOOMBERG GENERIC	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	Polska	2027-07-05	2,38%	4 681	1 700	8 017	6 840	0,79%
CYFROWY POLSAT S.A. SERIA C (PLCFRPT00054)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	CYFROWY POLSAT S.A.	Polska	2027-02-12	5,35%	1 000	1 500	1 500	1 491	0,17%
WZ1126 (PL0000113130)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2026-11-25	6,68%	1 000	33 000	32 886	32 031	3,71%
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A. SERIA B (PLO198500012)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	Polska	2024-12-10	9,92%	1 000	1 860	1 860	1 887	0,22%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PU1 (PLGHLMC00529)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2024-12-16	12,03%	1 000	200	200	199	0,02%
PKN ORLEN S.A. 1.125 2028/05/27 (XS2346125573)	Aktywny rynek nieregulowany	BLOOMBERG GENERIC	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	Polska	2028-05-27	1,13%	4 681	100	447	366	0,04%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
KRUK S.A. SERIA AL1 (PLO163600011)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	KRUK S.A.	Polska	2027-06-28	10,67%	1 000	500	500	504	0,06%
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD 2.45 2028/07/22 (XS2367164576)	Aktywny rynek nieregulowany	BLOOMBERG GENERIC	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	Bułgaria	2028-07-22	2,45%	4 681	425	1 949	1 675	0,19%
DS0432 (PL0000113783)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2032-04-25	1,75%	1 000	37 000	25 967	23 908	2,77%
ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 2/2021 (PLO017000061)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	ECHO INVESTMENT S.A.	Polska	2025-11-10	10,95%	10 000	260	2 656	2 637	0,31%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PW3 (PLGHLMC00545)	Aktywny rynek nieregulowany	CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2025-09-29	9,84%	1 000	1 500	1 489	1 523	0,18%
PS0527 (PL0000114393)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-05-25	3,75%	1 000	62 500	60 162	53 887	6,24%
WZ1127 (PL0000114559)	Aktywny rynek nieregulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2027-11-25	6,68%	1 000	1 899	1 818	1 823	0,21%
POLAND 2.75 2032/5/25 (XS2447602793)	Aktywny rynek nieregulowany	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA	Polska	2032-05-25	2,75%	4 681	1 000	4 603	4 382	0,51%
Aktywny rynek regulowany									18 956	17 285	2,01%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0630 (PL0000500278)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2030-06-05	2,13%	1 000	499	426	349	0,04%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0427 (PL0000500260)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2027-04-27	1,88%	1 000	700	697	555	0,06%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0725 (PL0000500286)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2025-07-03	1,25%	1 000	7 201	7 161	6 129	0,71%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0733 (PL0000500294)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2033-07-21	2,25%	1 000	100	81	65	0,01%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC1140 (PL0000500302)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2040-11-27	2,38%	1 000	100	98	57	0,01%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0328 (PL0000500310)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2028-03-12	1,75%	1 000	1 000	898	771	0,09%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SERIA FPC0631 (PL0000500328)	Aktywny rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2031-06-12	7,37%	1 000	10 000	9 595	9 359	1,09%
Nienotowane na aktywnym rynku									48 016	42 657	4,94%
ALIOR BANK S.A. SERIA F (PLALIOR00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	Polska	2024-09-26	7,93%	1 000	2 000	2 056	1 959	0,23%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA R (PLBIG0000453)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	9,21%	500 000	6	2 990	2 885	0,33%
PKO BP S.A. SERIA OP0328 (PLPKO0000107)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2028-03-06	5,60%	500 000	1	511	495	0,06%
SANTANDER BANK POLSKA S.A. SERIA F (PLBZ00000275)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	2028-04-05	6,65%	500 000	5	2 500	2 513	0,29%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA B (PLPEKAO00297)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2028-10-16	7,28%	500 000	3	1 500	1 466	0,17%
BANK MILLENNIUM S.A. SERIA W (PLBIG0000461)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2029-01-30	5,70%	500 000	2	999	971	0,11%
DOM DEVELOPMENT S.A. SERIA DOMDET2091023 (PLDMDVL00087)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DOM DEVELOPMENT S.A.	Polska	2023-10-09	6,69%	1 000	600	608	602	0,07%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. SERIA D (PLPEKAO00313)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	2031-06-04	8,50%	500 000	3	1 500	1 456	0,17%
KRUK S.A. SERIA AH1 (PLKRK0000564)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2025-06-28	10,97%	1 000	400	415	410	0,05%
P4 SP. Z O.O. SERIA A (PLO266100018)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 SP. Z O.O.	Polska	2026-12-11	8,74%	500 000	3	1 500	1 464	0,17%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MLP GROUP S.A. SERIA C (PLMLPGR00058)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP GROUP S.A.	Polska	2025-02-19	2,49%	4 681	345	1 504	1 579	0,18%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 4/2020 (PLPFR0000043)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2027-06-07	1,75%	1 000 000	3	2 978	2 272	0,26%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 2/2020 (PLPFR0000027)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2025-03-31	1,63%	1 000 000	10	9 966	8 458	0,98%
DINO POLSKA S.A. SERIA 1/2020 (PLDINPL00045)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DINO POLSKA S.A.	Polska	2023-10-06	6,14%	1 000	941	941	944	0,11%
EUROCASH S.A. SERIA B (PLEURCH00037)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	EUROCASH S.A.	Polska	2025-12-23	9,43%	1 000	1 497	1 497	1 488	0,17%
POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A. SERIA 8/2020 (PLPFR0000084)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	Polska	2027-09-30	1,38%	1 000 000	10	10 051	7 344	0,85%
ROBYG S.A. SERIA PD (PLROBYG00271)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	Polska	2026-06-17	9,48%	1 000	200	200	194	0,02%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O. SERIA PPR (PLGHLMC00487)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2024-01-15	8,10%	100	10 000	1 010	1 036	0,12%
ERBUD S.A. SERIA D (PLERBUD00079)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ERBUD S.A.	Polska	2025-09-23	7,35%	1 000	540	540	532	0,06%
DEVELIA S.A. SERIA DVL1024OZ6 (PLO112300036)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	DEVELIA S.A.	Polska	2024-10-08	7,60%	1 000	750	750	733	0,09%
LOKUM DEWELOPER S.A. SERIA I (PLO212700044)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LOKUM DEWELOPER S.A.	Polska	2025-04-19	9,78%	1 000	500	500	499	0,06%
KRUK S.A. SERIA AL2 (PLO163600029)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	KRUK S.A.	Polska	2028-02-02	9,04%	1 000	3 500	3 500	3 357	0,39%
Suma:									435 148	394 324	45,69%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-4 399	-0,51%
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-4 399	-0,51%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2022-07-15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: CHF	1 027 400	-	-108	-0,01%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-08 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: EUR	985 423	-	-76	-0,01%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: EUR	1 623 999	-	13	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	4 878 600	-	130	0,02%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-08 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BANK PEKAO S.A.	Polska	Waluta: USD	4 108 500	-	-736	-0,09%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-12 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	21 260 100	-	-3 499	-0,41%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: USD	6 553 079	-	-101	-0,01%
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-15 (-) (Długa)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: USD	1 223 000	-	13	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-22 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	1 784 260	-	-22	-
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-15 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	Polska	Waluta: USD	863 000	-	-13	-
Suma:							-	-4 399	-0,51%

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT					
	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			367 654	328 869	38,10%
	Obligacje	352 412	367 654	328 869	38,10%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			-	-	-
Suma:			367 654	328 869	38,10%

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY			Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA SANTANDER BANK POLSKA S.A.			14 303	1,66%
GRUPA KAPITAŁOWA PKOBP			28 934	3,35%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S. A.			24 678	2,87%
Suma:			67 915	7,88%

BILANS	2022-06-30	2021-12-31
I. Aktywa	862 994	1 222 694
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 332	5 178
2) Należności	2 754	1 362
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	8 998	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	800 562	1 146 247
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	45 348	69 907
6) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	125 243	49 273
III. Aktywa netto (I - II)	737 751	1 173 421
IV. Kapitał funduszu	356 855	509 801
1) Kapitał wpłacony, w tym:	6 202 244	6 123 905
– certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	-	-
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 845 389	-5 614 104
V. Dochody zatrzymane	435 406	421 933
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-5 186	-5 760
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	440 592	427 693
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-54 510	241 687
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	737 751	1 173 421
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	1 054 906,1138	1 264 671,8232
A	775 422,5232	978 183,4814
I	6 547,6691	6 714,1977
P	272 935,9215	279 774,1441
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	699,35	927,85
A	626,78	846,12
I	725,67	972,87
P	904,91	1 212,52

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-06-30
I. Przychody z lokat	10 253	11 710	6 586
Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 317	2 954	2 165
Przychody odsetkowe	7 032	7 922	4 074
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	896	827	341
Pozostałe	8	7	6
II. Koszty funduszu	9 838	23 485	11 189
Wynagrodzenie dla Towarzystwa, w tym:	7 113	21 864	10 412
– stała część wynagrodzenia	7 113	21 864	10 412
– zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	67	197	98
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	130	311	150
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	476	953	437
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	15	8
Koszty odsetkowe	2 030	121	68
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	19	24	16
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	159	387	184
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	9 679	23 098	11 005
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	574	-11 388	-4 419
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-283 298	21 129	22 138
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 899	90 034	36 938
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-296 197	-68 905	-14 800
- z tytułu różnic kursowych	9 402	9 392	2 551
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-282 724	9 741	17 719
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	-252,71	1,62	10,40
I	-250,64	16,98	18,28
P	-311,91	28,75	27,52

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 173 421	1 017 648
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-282 724	9 741
a) przychody z lokat netto	574	-11 388
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 899	90 034
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-296 197	-68 905
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-282 724	9 741
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	-152 946	146 032
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	78 339	506 722
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-231 285	-360 690
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-435 670	155 773
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	737 751	1 173 421
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	920 808	1 135 328
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	89 968,0883	562 114,1016
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	292 729,0464	395 584,6110
Saldo zmian	-202 760,9581	166 529,4906
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	542,8417	3 761,8504
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	709,3703	2 856,0151
Saldo zmian	-166,5286	905,8353
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	11 586,9764	20 911,8481
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	18 425,1991	18 565,5591
Saldo zmian	-6 838,2227	2 346,2890
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	14 258 265,7225	14 168 297,6343
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	13 482 843,1993	13 190 114,1529
Saldo zmian	775 422,5233	978 183,4814
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	21 510,5811	20 967,7394
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	14 962,9120	14 253,5417
Saldo zmian	6 547,6691	6 714,1977
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	777 096,6702	765 509,6938
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	504 160,7488	485 735,5497
Saldo zmian	272 935,9214	279 774,1441

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (*)				
A	846,12		842,51	
I	972,87		950,56	
P	1 212,52		1 183,36	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	626,78		846,12	
I	725,67		972,87	
P	904,91		1 212,52	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)				
A	-52,28%		0,43%	
I	-51,24%		2,35%	
P	-51,16%		2,46%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	605,07	2022-06-20	789,00	2021-05-13
I	700,28	2022-06-20	896,31	2021-05-13
P	873,23	2022-06-20	1 116,28	2021-05-13
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	851,03	2022-01-03	890,86	2021-11-08
I	978,59	2022-01-03	1 021,49	2021-11-08
P	1 219,65	2022-01-03	1 272,89	2021-11-08
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	626,78	2022-06-30	846,12	2021-12-31
I	725,67	2022-06-30	972,87	2021-12-31
P	904,91	2022-06-30	1 212,52	2021-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym (**):		2,15%	2,07%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1,56%	1,93%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-	-	
Opłaty dla depozytariusza		0,01%	0,02%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu		0,03%	0,03%	
Usługi w zakresie rachunkowości		0,10%	0,08%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-	-	

(*) Dla funduszy rozpoczynających działalność w okresie bieżącym lub porównywalnym pierwszą wartością odniesienia jest wartość nominalna.

(**) Dane prezentowane w ujęciu rocznym.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SUBFUNDUSZU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 CZERWCA 2022 ROKU**

**INVESTOR PARASOL FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
SUBFUNDUSZ INVESTOR ZRÓWNOWAŻONY**

NOTA NR 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1) OPIS, W TYM:

PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu Investor Zrównoważony obejmujące okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2021 roku poz. 217 z późn. zm.) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U z 2007 roku, nr 249, poz. 1859, wraz z późniejszymi zmianami).

Księgi Funduszu prowadzone są w miejscu prowadzenia działalności przez Biuro Rachunkowe, któremu powierzono prowadzenie Ksiąg rachunkowych Funduszu.

Ujmowanie i prezentacja informacji w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu

1. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu sporządza się w języku polskim i walucie polskiej.
2. Informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu wykazane są w tys. złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz liczby jednostek uczestnictwa każdej kategorii.
3. Wykazane w jednostkowym sprawozdaniu Subfunduszu procentowe udziały składników lokat w wartości aktywów Subfunduszu oraz wszystkie pozostałe pozycje, których przedstawienie wymaga wykazania procentowego udziału w wartości aktywów Subfunduszu, prezentowane są w oparciu o wartości rzeczywiste w PLN.
4. Na dzień bilansowy ustala się wynik z operacji Subfunduszu, obejmujący:
 - 4.1. Przychody z lokat netto – stanowiące różnicę pomiędzy przychodami z lokat i kosztami Subfunduszu netto,
 - 4.2. Zrealizowany zysk/stratę ze zbycia lokat i niezrealizowany zysk/stratę z wyceny lokat.
5. Jednostkowe sprawozdanie Subfunduszu obejmuje:
 - 5.1. Zestawienie lokat,
 - 5.2. Bilans,

- 5.3. Rachunek wyniku z operacji,
 - 5.4. Zestawienie zmian w aktywach netto,
 - 5.5. Noty objaśniające,
 - 5.6. Informację dodatkową.
6. Tabele uzupełniające, dodatkowe oraz noty objaśniające zawierające wyłącznie wartości zerowe zostały pominięte w jednostkowych sprawozdaniach subfunduszy.
 7. Sprawozdanie finansowe obejmuje dane porównywalne wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2007 nr 249 poz. 1859, wraz z późniejszymi zmianami).
 8. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu na dzień bilansowy przypadający na dzień roboczy wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w podziale na kategorie prezentowana jest według klucza podziałowego po wprowadzeniu na dzień bilansowy zmian w kapitale wpłaconym i wypłaconym, po zastosowaniu nowej liczby jednostek uczestnictwa. W przypadku, gdy dzień bilansowy przypada na dzień wolny od pracy, do wyniku ujętego na dzień ostatniej w okresie sprawozdawczym wyceny oficjalnej doliczony jest wynik zgodny ze stanem na dzień bilansowy i dzielony jest kluczem podziałowym zgodnie z wyceną na ten dzień.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie jednostkowego sprawozdania Subfunduszu wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie ceny pochodzącej z aktywnego rynku.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają parametry z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków.

Ujmowanie w księgach rachunkowych informacji i operacji dotyczących Subfunduszu

1. Księgi Subfunduszu są prowadzone w walucie polskiej.
2. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

3. Zapisy w księgach rachunkowych Subfunduszu dokonywane są na podstawie dowodów księgowych. Operacje dotyczące poszczególnych składników aktywów i pasywów Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu zawarcia transakcji.
4. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu w dacie zawarcia umowy.
5. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz w dniu wyceny po momencie wyceny tj. 23:59, oraz składniki, dla których brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji w momencie wyceny ujmuje się w dacie zawarcia umowy, ale uwzględnia w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań, po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji.
6. Nabyte składniki portfela lokat ujmuje się w księgach rachunkowych Subfunduszu według ceny nabycia, obejmującej prowizję maklerską. Składniki portfela lokat nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
7. Składniki lokat otrzymane w zamian za inne składniki lokat ujmuje się w cenie nabycia wynikającej z ceny nabycia tych składników lokat wymienionych i ewentualnych dopłat lub otrzymanych przychodów pieniężnych.
8. Dłużne papiery wartościowe ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości ustalonej w stosunku do ich wartości nominalnej łącznie ze skumulowanymi odsetkami.
9. Zysk lub stratę ze zbycia składników lokat Subfunduszu wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej.
10. Transakcje zawierane z przyrzeczeniem odkupu oraz transakcje pożyczek papierów wartościowych są wyłączone spod zasady określonej w pkt 9.
11. W przypadku, gdy jednego dnia dokonuje się transakcji zbycia i nabycia danego składnika lokat, w pierwszej kolejności ujmuje się nabycie danego składnika lokat.
12. Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystywany jest kurs nieuwzględniający tego prawa poboru.
13. Należną dywidendę od akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystywany jest kurs nieuwzględniający tego prawa do dywidendy.
14. Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
15. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

16. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień, w którym Subfundusz zbył bądź odkupił jednostki uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie ze zdaniem poprzednim.
17. Rozchód jednostek uczestnictwa Subfunduszu z tytułu ich odkupu następuje zgodnie z metodą FIFO.
18. W księgach rachunkowych jako przychody z lokat ujmuje się odsetki naliczone od środków pieniężnych i papierów wartościowych, stosując zasadę memoriałową.
19. Przychody z lokat obejmują w szczególności odsetki, dywidendy oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
20. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji Subfunduszu.
21. Należności i zobowiązania Subfunduszu ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.
22. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, odsetki od zaciągniętych kredytów, podatki a także koszty limitowane – Wynagrodzenie Towarzystwa.
23. Koszty Subfunduszu ujmowane są w księgach w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów operacyjnych tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszają naliczoną rezerwę. Uzgodnienie przewidywanych i rzeczywistych kosztów następuje w okresach miesięcznych.
24. Koszty, które dotyczą całego Funduszu Investor Parasol FIO, obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu Investor Zrównoważony w wartości aktywów netto Funduszu Investor Parasol FIO.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

1. Aktywa Funduszu/Subfunduszu są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy oraz Rozporządzenia. W przypadkach nieuregulowanych w przepisach powyższej Ustawy i Rozporządzenia, stosuje się krajowe standardy rachunkowości, a w przypadkach nieujętych w powyższych przepisach – międzynarodowe standardy rachunkowości.
2. Księgi Funduszu/Subfunduszu są prowadzone w języku polskim i walucie polskiej.
3. Aktywa Funduszu/Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu/Subfunduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
4. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dana lokata mogłaby zostać wymieniona na warunkach normalnej transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w

obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

5. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:
 - a) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
 - b) cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na aktywnym rynku w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
 - c) wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o nieobserwowalne dane wejściowe do modelu (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
6. Za Aktywny Rynek uznaje się rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
 - 6.1. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa notowane na Treasury BondSpot Poland uznaje się jako notowane na aktywnym rynku, a Treasury BondSpot Poland jest rynkiem głównym dla tych papierów.
 - 6.2. W przypadku, gdy składnik lokat Funduszu/Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
 - 6.3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego na podstawie wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kryterium częstotliwości, a rynkiem głównym dla danego papieru wartościowego jest ten rynek, na którym częstotliwość obrotu była największa.
 - 6.4. Wyboru rynku głównego, dokonuje się na podstawie danych z poprzedniego miesiąca kalendarzowego.
 - 6.5. Wycena za pomocą modelu wyceny rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod estymacji na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni. W przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym nieobserwowalne.
 - 6.6. Modele wyceny stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów wszystkich Funduszy/Subfunduszy, uwzględniając strategie inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez subfundusz.
 - 6.7. Modele wyceny podlegają okresowemu przeglądowi nie rzadziej niż raz do roku.

- 6.8. Informacje dotyczące modelu wyceny, opis technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane w wycenie wartości godziwej prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach Subfunduszy, wraz z określeniem łącznego udziału aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej, przy czym:
7. Papiery wartościowe sklasyfikowane na 1 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się według kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia według kursu ostatniej transakcji z danego Dnia Wyceny lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej odpowiednik kursu zamknięcia, z zastrzeżeniem, że:
- 7.1. obligacje emitowane przez Skarb Państwa RP, notowane na Treasury BondSpot Polska wycenia się według kursu drugiego fixingu, a w przypadku gdy na drugim fixingu nie zostanie ustalony kurs, kolejno według kursu ostatniej transakcji z danego Dnia Wyceny lub kursu ustalonego na pierwszym fixingu.
- 7.2. jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, ETF-y, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się według kursu zamknięcia ustalonego na rynku regulowanym, rynku zorganizowanym, w alternatywnym systemie obrotu lub innym systemie notowań, a w przypadku gdy żaden w wymienionych wcześniej rynków lub systemów obrotu nie spełnił w poprzednim miesiącu kryteriów dostatecznej częstotliwości i dostatecznego wolumenu, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów, wycena odbywa się według wartości aktywów netto na: jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny, 1 sztukę ETF-u, tytuł uczestnictwa emitowany przez fundusz zagraniczny lub tytuł uczestnictwa emitowany przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, opublikowaną przez organ zarządzający danym funduszem lub instytucją wspólnego inwestowania
- 7.3. dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się za pomocą modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (stosowana jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparta o krzywą rentowności oraz marżę kredytową).
- 7.4. udziałowe papiery wartościowe sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się metodą porównań rynkowych przy wykorzystaniu mnożników rynkowych. Metoda ta nazywana jest także metodą wskaźnikową lub porównawczą.
- 7.5. instrumenty pochodne sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się w oparciu o modele stosowane dla danego typu lokaty, którym dla kontraktów terminowych, transakcji wymiany walut lub stóp procentowych jest model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- 7.6. prawa do akcji, Akcje Nowej Emisji akcji notowanych na aktywnym rynku sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

- 7.7. dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na 3 poziomie hierarchii wartości godziwej, wycenia się za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne.
- 7.8. udziałowe papiery wartościowe sklasyfikowane na 3 poziomie hierarchii wycenia się:
 - 7.8.1. metodą skorygowanych aktywów netto lub,
 - 7.8.2. metodą likwidacyjną lub,
 - 7.8.3. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
8. Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlającego założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
 - 8.1. ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - 8.2. ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
 - 8.3. dane wejściowe do modelu inne niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
 - 8.3.1. stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
 - 8.3.2. zakładaną zmienność,
 - 8.3.3. spread kredytowy,
 - 8.3.4. dane wejściowe potwierdzone przez rynek.
9. Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej
10. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu/Subfunduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
11. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być zdematerializowane papiery wartościowe.
12. Transakcje reverse repo/buy-sell back i depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
13. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
14. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu/Subfunduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
15. Aktywa Funduszu/Subfunduszu i jego zobowiązania wykazuje się w walucie polskiej, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez

Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów Funduszu/Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu, należy określić w relacji do Euro.

16. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:

16.1. pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz

16.2. niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji

– dopuszcza się wycenę skorygowaną ceną nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów.

Ustalanie wartości aktywów netto Subfunduszu

1. W Dniu Wyceny aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości określonych w Momencie Wyceny z bieżącego Dnia Wyceny. W okresie obejmującym sprawozdanie finansowe Moment Wyceny był wyznaczony przez Towarzystwo na godz. 23:59.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszanych o zobowiązania Subfunduszu w Dniu Wyceny.
3. Wartość aktywów netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny, tj. w dniach, w których odbywają się regularne sesje Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
4. Wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa danej kategorii w Dniu Wyceny jest równa wartości aktywów netto przypadającej na daną kategorię jednostek uczestnictwa podzielonej przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danej kategorii, ustaloną na podstawie Rejestru Uczestników w Dniu Wyceny w Momencie Wyceny.
5. Subfundusz zbywa i odkupuje jednostki uczestnictwa Subfunduszu w Dniu Wyceny po Cenie równej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu wyznaczonej zgodnie z zasadą opisaną, w pkt 4.
6. Dla poszczególnych kategorii jednostek uczestnictwa, rachunek wyniku, wartość aktywów netto oraz wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wyznaczana jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa wg klucza podziałowego obowiązującego w Dniu Wyceny.

Wzór na klucz podziałowy:

Xa - WAN/JU kategorii A na D-1 bez zaokrągleń

Xi - WAN/JU kategorii I na D-1 bez zaokrągleń

Xp - WAN/JU kategorii P na D-1 bez zaokrągleń

Xf - WAN/JU kategorii F na D-1 bez zaokrągleń

Xu - WAN/JU kategorii U na D-1 bez zaokrągleń

La - Liczba JU kategorii A w dniu D

Li - Liczba JU kategorii I w dniu D

Lp - Liczba JU kategorii P w dniu D

Lf - Liczba JU kategorii F w dniu D

Lu - Liczba JU kategorii U w dniu D

Udział w alokacji JU kategorii A = $(Xa*La) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+(Xp*Lp)+(Xf*Lf)+ (Xu*Lu)] *100$

Udział w alokacji JU kategorii I = $(Xi*Li) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+(Xp*Lp)+(Xf*Lf)+ (Xu*Lu)] *100$

Udział w alokacji JU kategorii P = $(Xp*Lp) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+(Xp*Lp)+(Xf*Lf)+ (Xu*Lu)] *100$

Udział w alokacji JU kategorii F = $(Xf*Lf) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+(Xp*Lp)+(Xf*Lf)+ (Xu*Lu)] *100$

Udział w alokacji JU kategorii U = $(Xu*Lu) / [(Xa*La)+(Xi*Li)+(Xp*Lp)+(Xf*Lf)+ (Xu*Lu)] *100$

Koszty specyficzne dla danej kategorii jednostek nie podlegają alokacji np. koszty wynagrodzenia stałego i zmiennego oraz ewentualnie inne koszty wykazane w statucie Subfunduszu.

2) ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. W dniu 1 lipca 2021 roku polityka rachunkowości Investor Parasol FIO została dostosowana do Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Główna zmiana polegała na zaprzestaniu wycen według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o efektywną stopę zwrotu, dla aktywów z pierwotnym terminem zapadalności powyżej 92 dni.

Wpływ zmian zasad Polityki Rachunkowości na wycenę składników lokat na dzień 30 czerwca 2022 roku, został zaprezentowany w punkcie 6 Informacji Dodatkowej.

2. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych Funduszu i Subfunduszy.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2022-06-30	2021-12-31
Należności	2 754	1 362
Z tytułu zbytych lokat	-	1
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	-	19
Z tytułu dywidend	321	32
Z tytułu odsetek	19	4
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	2 414	1 306
Z tytułu zabezpieczeń kontraktów terminowych	2 365	1 240

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2022-06-30	2021-12-31
Zobowiązania	125 243	49 273
Z tytułu nabytych aktywów	-	17 577
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	118 999	26 608
Z tytułu instrumentów pochodnych	4 555	211
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1	67
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	578	631
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	1 070	2 090
Pozostałe składniki zobowiązań	40	2 089

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	5 332	-	5 178
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	2 752	-	3 800
CHF	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
EUR	3	15	-	-
HUF	-	-	-	-
PLN	2 687	2 687	3 766	3 766
SEK	-	-	-	-
USD	11	50	8	34
SANTANDER BIURO MAKLERSKIE S.A.	-	2 580	-	1 378
EUR	241	1 128	158	729
USD	324	1 452	160	649

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2022-01-01 do 2022-06-30		od 2021-01-01 do 2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	-	-	-
CHF	3	11	-	-
CZK	-	-	25	5
EUR	224	1 039	68	310
HUF	16 547	193	1 713	22
PLN	3 586	3 586	7 107	7 107
SEK	-	-	-	-
USD	301	1 282	154	603

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5 332	0,62%	5 178	0,42%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	264 603	30,65%	291 383	23,86%
Dłużne papiery wartościowe	264 603	30,65%	291 383	23,86%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	18 074	2,09%	27 109	2,21%
Dłużne papiery wartościowe	18 074	2,09%	27 109	2,21%
Suma:	288 009	33,36%	323 670	26,49%

(*) Jako aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej traktuje się środki pieniężne, depozyty oraz stałokuponowe i zerokuponowe dłużne instrumenty finansowe. Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania oraz terminów wykupu/zapadalności zostały przedstawione w tabelach uzupełniających zestawienia lokat.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (**) (***)	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	84 529	9,80%	106 568	8,71%
Dłużne papiery wartościowe	84 529	9,80%	106 568	8,71%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	27 118	3,15%	41 085	3,34%
Dłużne papiery wartościowe	27 118	3,15%	38 002	3,09%
Listy zastawne	-	-	3 083	0,25%
Zobowiązania	-	-	-	-
Suma:	111 647	12,95%	147 653	12,05%

(**) Jako aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia.

(***) Jako zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej traktuje się instrumenty pochodne na stopę procentową których wycena na dzień bilansowy jest ujemna.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	411 564	47,69%	474 398	38,79%
Środki na rachunkach bankowych	5 332	0,62%	5 178	0,42%
Należności	2 754	0,32%	1 362	0,11%
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	8 998	1,04%	-	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	349 132	40,45%	397 951	32,57%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	45 348	5,26%	69 907	5,69%
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	293 510	34,00%	273 922	22,40%
SKARB PAŃSTWA	293 510	34,00%	273 922	22,40%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	293 510	34,00%	273 922	22,40%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	411 564	47,69%	-	-

(****) Za maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym traktuje się poziom 100% wartości bilansowej brutto środków pieniężnych, depozytów, należności, dłużnych instrumentów finansowych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia oraz transakcji typu buy-sell-back.

(*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w/u danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE (*****)	2022-06-30			2021-12-31		
	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w walucie składnika w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	280 710	-	-	322 968	-
USD	34 083	157 156	18,22%	79 182	322 968	26,45%
Środki na rachunkach bankowych	335	1 502	0,18%	168	683	0,06%
Należności	8	36	0,01%	4	15	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	33 740	151 234	17,52%	79 010	320 772	26,26%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	13	-	-	1 390	0,12%
Zobowiązania	-	4 371	0,51%	-	108	0,01%

(***** Za znaczącą koncentrację ryzyka walutowego traktuje się poziom 10% udziału lokat w danej walucie w aktywach ogółem.

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2022-06-30								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2022-07-15 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-108	-1 027 400,00	2022-07-15	-1 027 400,00	2022-07-15	2022-07-15
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-08 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-76	-985 423,00	2022-07-08	-985 423,00	2022-07-08	2022-07-08
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-15 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	13	-1 623 999,00	2022-07-15	-1 623 999,00	2022-07-15	2022-07-15
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-07-22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	130	-4 878 600,00	2022-07-22	-4 878 600,00	2022-07-22	2022-07-22
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-08 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-736	-4 108 500,00	2022-07-08	-4 108 500,00	2022-07-08	2022-07-08
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-12 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3 499	-21 260 100,00	2022-07-12	-21 260 100,00	2022-07-12	2022-07-12
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-15 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-101	-6 553 079,00	2022-07-15	-6 553 079,00	2022-07-15	2022-07-15
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-15 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	13	1 223 000,00	2022-07-15	1 223 000,00	2022-07-15	2022-07-15
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-22 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-22	-1 784 260,00	2022-07-22	-1 784 260,00	2022-07-22	2022-07-22
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-07-15 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-13	-863 000,00	2022-07-15	-863 000,00	2022-07-15	2022-07-15

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CZK/PLN 2022-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-91	-31 325 870,00	2022-01-14	-31 325 870,00	2022-01-14	2022-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-05 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	42	-3 588 998,00	2022-01-05	-3 588 998,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	7	-1 818 523,00	2022-01-11	-1 818 523,00	2022-01-11	2022-01-11
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-05 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5	230 000,00	2022-01-05	230 000,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	181	-4 737 200,00	2022-01-18	-4 737 200,00	2022-01-18	2022-01-18
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-05 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	6	-200 000,00	2022-01-05	-200 000,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-18 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	250 000,00	2022-01-18	250 000,00	2022-01-18	2022-01-18
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2022-01-05 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	6	1 200 000,00	2022-01-05	1 200 000,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD HUF/PLN 2022-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	81	-580 608 732,00	2022-01-14	-580 608 732,00	2022-01-14	2022-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD HUF/PLN 2022-01-14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5	-80 000 000,00	2022-01-14	-80 000 000,00	2022-01-14	2022-01-14
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-05 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	229	-17 808 629,00	2022-01-05	-17 808 629,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-11 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	64	-4 112 000,00	2022-01-11	-4 112 000,00	2022-01-11	2022-01-11
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-12 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	672	-47 596 700,00	2022-01-12	-47 596 700,00	2022-01-12	2022-01-12
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-18 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	425	-11 810 260,00	2022-01-18	-11 810 260,00	2022-01-18	2022-01-18

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	2021-12-31								
	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-05 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-108	2 500 000,00	2022-01-05	2 500 000,00	2022-01-05	2022-01-05
Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2022-01-05 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-	1 100,00	2022-01-05	1 100,00	2022-01-05	2022-01-05
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Kontrakt Futures obligacje REPUBLIKA FEDERALNA NIEMIEC RXH2 2022.03.08 (DE000C6EBR73)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-08	2022-03-08
Kontrakt Futures obligacje REPUBLIKA WŁOCH IKH2 2022.03.08 (DE000C6EBR57)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-08	2022-03-08
Kontrakt Futures obligacje STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ TYH2 2022.03.22 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-22	2022-03-22
Kontrakt Futures obligacje STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI PÓŁNOCEJ FVH2 2022.03.31 (-)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	-	-	Każdego dnia roboczego	-	2022-03-31	2022-03-31

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2022-06-30	2021-12-31
INFORMACJE O TRANSAKCJACH REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	8 998	-
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	8 998	-
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	118 999	26 608
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	-	-
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	118 999	26 608
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	-	-

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2022-06-30		2021-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	862 994	-	1 222 694
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 332	-	5 178
EUR	244	1 143	158	729
PLN	2 687	2 687	3 766	3 766
USD	335	1 502	168	683
2) Należności	-	2 754	-	1 362
EUR	6	29	6	28
PLN	2 689	2 689	1 319	1 319
USD	8	36	4	15
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	8 998	-	-
PLN	8 998	8 998	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	800 562	-	1 146 247
CHF	1 073	5 031	-	-
EUR	4 459	20 868	4 080	18 766
PLN	274 297	274 297	408 758	408 758
USD	33 740	151 234	79 010	320 772
- dłużne papiery wartościowe	-	349 132	-	397 951
CZK	-	-	33 237	6 149
EUR	2 833	13 263	4 344	19 981
HUF	-	-	861 902	10 743
PLN	335 869	335 869	361 078	361 078
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-	45 348	-	69 907
EUR	-	143	-	242
HUF	-	-	-	81
PLN	-	-	3 083	3 083
USD	-	13	-	1 390
- dłużne papiery wartościowe	-	45 192	-	65 111
EUR	337	1 579	560	2 576
PLN	43 613	43 613	62 535	62 535
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania	-	125 243	-	49 273
CHF	-	108	-	-
CZK	-	-	-	91
EUR	-	76	-	7
HUF	-	-	-	5
PLN	120 688	120 688	49 062	49 062
USD	-	4 371	-	108

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	od 2022-01-01 do 2022-06-30				od 2021-01-01 do 2021-12-31				od 2021-01-01 do 2021-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdani a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowan e w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	4 783	9 850	-	-	4 861	9 689	-	-	170	2 401	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	839	236	-	-	589	326	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	898	196	1 020	182	1 480	-	-	1 052	277	-	-	556
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnośc ią	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	943	-	-	462	-	519	60	-	-	117	60	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2022-01-01 do 2022-06-30		od 2021-01-01 do 2021-12-31		od 2021-01-01 do 2021-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	30 527	-287 923	137 807	-81 805	51 748	-23 276
Instrumenty pochodne	1 067	-	-29	-	-65	-
Dłużne papiery wartościowe	-20 228	-17 520	-14 573	-27 840	-1 534	-6 052
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	229	-399	-209	281	-209	17
Prawa do akcji	-	-	-59	-445	-59	-445
Listy zastawne	-	-	-	-2	-	-
Kwity depozytowe	-	-	1 358	-10 512	1 430	-6 987
Akcje	49 459	-270 004	151 319	-43 287	52 185	-9 809
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-17 628	-8 274	-47 773	12 900	-14 810	8 476
Akcje	-313	268	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	764	-1 805	-	-
Listy zastawne	-23	30	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-11 585	-5 902	-49 423	15 737	-15 064	9 040
Dłużne papiery wartościowe	-5 707	-2 670	886	-1 032	254	-564
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	12 899	-296 197	90 034	-68 905	36 938	-14 800

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	5	14	6
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	25	84	41
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	118	280	133
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	4	2
Koszty odsetkowe	6	3	2
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	4	2	-

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2022-01-01 do 2022-06-30	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	7 113	21 864	10 412
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	7 113	21 864	10 412

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
	Rok bieżący	Rok 1 poprzedni	Rok 2 poprzedni	Rok 3 poprzedni
I Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	737 751	1 173 421	1 017 648	818 704
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego				
A	626,78	846,12	842,51	670,17
I	725,67	972,87	950,56	738,21
P	904,91	1 212,52	1 183,36	917,89